

新增 A 股开户数略有回暖

在近日大盘企稳回升的气氛下,两市新增 A 股开户数略有回暖。上周五和本周一的这一数据连续两日回升,本周一,沪深两市新增 A 股开户数达到 8.4 万户,上周五为 9.9 万户,相比 7 月 5 日这一数据最低跌至 6.3 万户略有回升。

截至本周一,沪深两市投资者新增开户总数为 12.6 万户,其中新开 A 股账户 9.4 万户。截至本周一,沪深两市账户总数达到 1076827 万户。 快报记者 屈红燕

■多空调查

多数机构认为 股指将窄幅盘整

大盘在经过连续两日的强劲反弹之后,昨日在冲高至 60 日均线处遇阻力回落。东方财富网统计了 41 家机构对周三大盘走势的看法,多数机构认为上证指数向上面临 60 日均线的反压,持续上涨的动力不足;而向下又有 10 日、5 日均线形成的支撑,下跌的空间也有限,因此短线股指有可能维持窄幅盘整的格局。

二成七看多:越声理财等 11 家机构认为日 K 线图留下一根冲高回落的阴 K 线,短期内大盘仍将围绕在 3600 点至 4000 点的箱体进行震荡,以便寻找新的做多动力推动着大盘反弹。大盘在稍做整理后,仍有向上突破技术阻力位的潜力。

一成九看空:益邦投资等 8 家机构认为投资者对于加息的预期开始越来越强烈了。特别是在反弹到目前的位置之时,事实上市场已经积累了一定程度的获利筹码,在 market 略有风吹草动的情况下,那些意志不坚定者便会选择获利出局。

五成四看平:七月投资等 22 家机构认为昨日银行股冲高后明显受到压制,短期指持股的回档会造成指数的回调。因此指数会继续围绕 3800 点上下反复震荡。底部的构筑还需要一段时间来完成,近期可继续围绕个股小波段操作。特约撰稿 方才

周二市场呈现横盘调整的格局,虽然金融股走势强劲,但盘中个股跌多涨少,显示上档压力较为沉重。不过短线股指反弹动力并未散失。

政策面较为宽松

本周又将进入宏观数据披露的敏感时期,6 月贸易顺差和 CPI 等市场关注的重磅数据都将陆续出台。6 月 CPI 有可能上破 4%,引发加息和取消利息税猜想再起。在市场感受到 CPI 增速将引发紧缩性调控政策的压力的同时,央行同业拆借规则作重大调整,券商等拆借资金不得用于炒股,加上存款向股市大搬家速度放缓,都对短线市场心理造成负面影响。

市场对宏观调控预期一直在强化,反映在盘面上大盘走势一波三折。考虑到市场对政策预期存在分歧,机构根据各自模型测算的 6 月 CPI 同比涨幅多在 3.5%—4%,其中申银万国预测 CPI 涨幅达到 4.1%。不过 6 月份 CPI 一旦低于市场预期,将大大降低因通胀而加息的可能性,而利息税更可能成为优先选择。加上调整利率的宏观货币政策是针对整个经济全局,而非针对

股市,因此对市场的实质性影响有限。

前期一系列的利空政策使市场信心备受打击,然而就在股指跌至前期的颈线位时,政策面出台了有关国有股限售减持等利好,股指开始反弹。政策面的意图很明显,希望市场能在一个区间内平稳运行,过热与暴跌都是政策面所不愿看到的。对于市场而言,在认清了政策意图之后,盲目的恐慌和盲目的乐观情绪都会使操作失误。

指标权重股稳定大盘

周二虽然大部分绩差股都表现疲软,但受中报业绩大幅预增影响,以招商银行和中信证券为首的金融股表现出色。今年以来,虽然央行已五次提高存款准备金率和两次加息,市场担心银行业绩因此受到负面影响。不过由于存款活期化和贷款中长期化趋势明显,进一步扩大了银行的利差和存贷比,支撑了各家银行的业绩。加上企业所得税法将于 8 月 1 日正式施行,内外资企业所得税税率统一为 25%,银行股面临着业绩增长的推动力。金融股上半年业绩有不俗的增长,这有利于拓展金融股的上升空间。

大震荡中 机构买股不手软

尽管上周行情上下震荡剧烈,但这丝毫没有动摇机构的信心。数据显示,机构在上周仍然在不断加仓。

对于许多中小投资者来说,上周是惊心动魄的一周,指数惊险不动摇。周二、周四曾连续大跌,但周五一根长阳又挽回了不少失地。不过,在机构眼中,行情的震荡似乎并不能阻挡他们买股的信心。上证所 Topview(赢富)数据显示,上周基金买入 96.4 亿,卖出了 46.8 亿,净买入 49.6 亿,基金仍在加仓。

有业绩支撑的白马股仍

然是机构最爱。指南针财富雷达版显示,基金和券商持仓超过 5% 的有 379 家,其中持有比例上升的有 263 家;其中基金增仓最显著的是国电南自、赛马实业、中国远洋、南方航空、包头铝业。

具体而言,截至上周末,国电南自基金持仓达到 30%,上周基金买入了 1.99 亿元,卖出了 248 万元,资金净流入明显;中国远洋基金总持仓近 48%,上周基金买入了 6.9 亿元,卖出了 2.17 亿元,净买入 4.73 亿元;南方航空基金总持仓 48%,上周基金买入 9.4 亿元,卖出

考虑到宁波银行和南京银行本周招股,对整个板块也有一定的刺激作用。金融股作为权重指标股将起到稳定大盘的作用。

技术性超跌反弹仍有余力

市场周二在 60 日均线前的整理走势是正常的,也有利于后市继续反弹。周二深成指跌幅超过 2%,深成指跌幅也超过 1%,不过深综指和深成指并未封闭周一的上跳缺口,强势调整态势明显,显示短线市场反弹并未结束。由于上证综指上档 60 日、30 日和 18 日短中期均线都在 3950 点附近形成反压,市场关前蓄势横盘调整后,短线仍有冲击上述压力位的动力。

不过量能不足始终困扰着市场,毕竟只有持续放量,才能有效突破上档压力位。目前沪市近千亿元的日交易量依然较低,缺乏新资金介入,大盘在目前点位难以结束中期调整和产生新的升浪。考虑到前期市场快速下跌对投资者心理的影响难以快速消除,虽然在本周四新股申购冻结资金前,多头会组织进一步的反弹,但上档压力沉重,反弹结束后仍会出现震荡回调。 上证联 沈钧

再创新高 港股 7 月牛气冲天

昨日,香港股市在中资银行股的带动下持续往日的强势,恒生指数与国企指数收市连续第六日创下历史新高。恒生指数全日收市升 68 点,收报 22885 点,大市成交额达 1089 亿港元,单日成交额再度创下历史纪录。国企指数全日升 196 点,收报 13221 点,全日成交扩大至 360 亿港元。

进入 7 月,香港股市依然延续着 6 月中下旬的疯狂,期间不但丝毫没有受到内地市场下跌的影响,甚至走出了一

波非常独立的上涨行情。由于 7 月 2 日为香港公众假日,因此香港股市 7 月以来只有两个交易日,而在六个交易日中,恒指与国企指数每天都在刷新历史新高,同时也一直保持较高的交易量。

据统计,国企指数本月来由 12001 点一路上扬至昨日的 13221 点,期间累计大幅上扬 1220 点,涨幅为 10%。恒指本月也由 21772 点上扬至 22885 点,共涨 1113 点,累计涨幅达 5%。

快报记者 王丽娜

打新股中个签需要 210 万资金

中 1000 股新股大约多少资金?据申万证券研究所的一份报告显示,至少需要 210 万元。而尽管一级市场新股认购“门槛”节节攀升,但是无风险的“打新”收益依然诱人:上半年网上新股认购年化收益在 8.4% 至 10.7% 之间,而网下认购年化收益则更高,超过了 50%。

这份报告显示,今年上半年 A 股市场一共发行了 43 只新股,而在去年下半年这一数据则为 63 家,环比下降三成。就在新股发行节奏放缓的

同时,转战一级市场的新股认购资金却有增无减,导致了新股中签率快速下降。统计显示,2007 年上半年网上新股认购中签率由 2006 年的 0.53% 下降至 0.33%,下降幅度达到了 38%。市场来看,沪市平均中签 1000 股所需资金约 210 万元,而深市平均中签 500 股所需资金则要达到 445 万元。

报告预测,随着下半年新股供应速度上升,网上新股认购获得的年化收益率将有所提升,达到 12%。快报记者 丰和

四家创新券商半年报登场

昨日,中金公司、光大证券、华泰证券、西部证券 4 家创新券商和信泰证券在银行间市场公布了未经审计的半年度经营数据,从而拉开了创新券商半年报披露的序幕。

上半年,光大证券、华泰证券、西部证券的净利润分别达到 21.04 亿元、17.34 亿元和 7.60 亿元,而中金公司由于经纪业务收入的大幅提升,当期实现净利润 4.61 亿元,在四创新券商中排名最后,与信泰证券的 4.51 亿元大致相当。

2007 年上半年,随着证券市场行情的火爆,券商经纪业务收入出现了突飞猛进的增长。统计显示,1 至 6 月,沪深市场股票、基金、权证的总成交额约为 27.77 万亿元,较去年同期增长了 476%,为去年全年水平的 2.47 倍。在这种情况下,

绝大部分券商的股票交易手续费收入也都出现了爆发式增长,从而为利润增长打下了坚实的基础。光大证券当期实现手续费收入 16.47 亿元,同比增长 432%;华泰证券实现手续费收入 29.57 亿元,同比增长 506%;长江证券实现手续费收入 11.83 亿元,同比增长 472%;西部证券实现手续费收入 7.82 亿元,同比增长 756%,较去年全年增长了 260%。而中金公司当期实现手续费收入 5.76 亿元,同比仅增长 191%,较去年全年增长了 15%,远低于市场平均水平。

上半年股市的上涨也让券商们的自营业务获益不菲。光大证券实现自营证券差价收入 12.61 亿元,西部证券实现差价收入 5.48 亿元,华泰证券实现差价收入 3.29 亿元。

快报记者 剑鸣

Table with 6 columns: 恒生指数 (22885.84), 道琼斯工业指数 (13592.58), 上证国债指数 (109.95), 上海黄金 9999 (160.32), 银行间隔夜拆放利率 (2.6546), 美元/人民币 (7.5845), 欧元/美元 (1.3714), COMEX 黄金 08 (664.5), NYMEX 原油 08 (72.48)

截至北京时间 7 月 10 日 22:45

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年份. Contains market data for various stocks and indices.